

Fill in this information to identify the case:

United States Bankruptcy Court for the:

Southern District of New York
(State)

Case number (if known): _____ Chapter 11

☐ Check if this is an amended filing

Official Form 201

Voluntary Petition for Non-Individuals Filing for Bankruptcy

04/20

If more space is needed, attach a separate sheet to this form. On the top of any additional pages, write the debtor's name and the case number (if known). For more information, a separate document, *Instructions for Bankruptcy Forms for Non-Individuals*, is available.

1. Debtor's name TAM S.A.

2. All other names debtor used in the last 8 years
Include any assumed names, trade names, and *doing business* as names

3. Debtor's federal Employer Identification Number (EIN) — — — N/A — — —

4. Debtor's address	Principal place of business	Mailing address, if different from principal place of business
	<u>Rua Verbo Divino, 2001</u>	<u>Number Street</u>
	<u>17th floor, unit. 172</u>	<u>P.O. Box</u>
	<u>Chacara Santo Antonio, Sao Paulo, SP, CP 04719-002</u>	<u>City State ZIP Code</u>
	<u>Brazil</u>	Location of principal assets, if different from principal place of business
	<u>Country</u>	<u>Number Street</u>
		<u>City State ZIP Code</u>

5. Debtor's website (URL) www.latam.com

Debtor TAM S.A.
Name

Case number (if known) _____

6. Type of debtor

- ☒ Corporation (including Limited Liability Company (LLC) and Limited Liability Partnership (LLP))
☐ Partnership (excluding LLP)
☐ Other. Specify: _____

7. Describe debtor's business*A. Check one:*

- ☐ Health Care Business (as defined in 11 U.S.C. § 101(27A))
☐ Single Asset Real Estate (as defined in 11 U.S.C. § 101(51B))
☐ Railroad (as defined in 11 U.S.C. § 101(44))
☐ Stockbroker (as defined in 11 U.S.C. § 101(53A))
☐ Commodity Broker (as defined in 11 U.S.C. § 101(6))
☐ Clearing Bank (as defined in 11 U.S.C. § 781(3))
☒ None of the above

B. Check all that apply:

- ☐ Tax-exempt entity (as described in 26 U.S.C. § 501)
☐ Investment company, including hedge fund or pooled investment vehicle (as defined in 15 U.S.C. § 80a-3)
☐ Investment advisor (as defined in 15 U.S.C. § 80b-2(a)(11))

*C. NAICS (North American Industry Classification System) 4-digit code that best describes debtor. See <http://www.uscourts.gov/four-digit-national-association-naics-codes>.*5 5 1 1**8. Under which chapter of the Bankruptcy Code is the debtor filing?**

A debtor who is a "small business debtor" must check the first sub-box. A debtor as defined in § 1182(1) who elects to proceed under subchapter V of chapter 11 (whether or not the debtor is a "small business debtor") must check the second sub-box.

Check one:

- ☐ Chapter 7
☐ Chapter 9
☒ Chapter 11. *Check all that apply:*

- ☐ The debtor is a small business debtor as defined in 11 U.S.C. § 101(51D), and its aggregate noncontingent liquidated debts (excluding debts owed to insiders or affiliates) are less than \$2,725,625. If this sub-box is selected, attach the most recent balance sheet, statement of operations, cash-flow statement, and federal income tax return or if any of these documents do not exist, follow the procedure in 11 U.S.C. § 1116(1)(B).
- ☐ The debtor is a debtor as defined in 11 U.S.C. § 1182(1), its aggregate noncontingent liquidated debts (excluding debts owed to insiders or affiliates) are less than \$7,500,000, **and it chooses to proceed under Subchapter V of Chapter 11.** If this sub-box is selected, attach the most recent balance sheet, statement of operations, cash-flow statement, and federal income tax return, or if any of these documents do not exist, follow the procedure in 11 U.S.C. § 1116(1)(B).
- ☐ A plan is being filed with this petition.
- ☐ Acceptances of the plan were solicited prepetition from one or more classes of creditors, in accordance with 11 U.S.C. § 1126(b).
- ☐ The debtor is required to file periodic reports (for example, 10K and 10Q) with the Securities and Exchange Commission according to § 13 or 15(d) of the Securities Exchange Act of 1934. File the *Attachment to Voluntary Petition for Non-Individuals Filing for Bankruptcy under Chapter 11* (Official Form 201A) with this form.
- ☐ The debtor is a shell company as defined in the Securities Exchange Act of 1934 Rule 12b-2.

☐ Chapter 12

Debtor TAM S.A. Case number (if known) _____
Name

9. Were prior bankruptcy cases filed by or against the debtor within the last 8 years? ☒ No
☐ Yes. District _____ When _____ Case number _____
MM / DD / YYYY
If more than 2 cases, attach a separate list. District _____ When _____ Case number _____
MM / DD / YYYY

10. Are any bankruptcy cases pending or being filed by a business partner or an affiliate of the debtor? ☐ No
☒ Yes. Debtor LATAM Airlines Group, et al. Relationship Affiliate
District Southern District of New York When 05/26/2020
MM / DD / YYYY
List all cases. If more than 1, attach a separate list. Case number, if known 20-11254

11. Why is the case filed in this district? Check all that apply:
☐ Debtor has had its domicile, principal place of business, or principal assets in this district for 180 days immediately preceding the date of this petition or for a longer part of such 180 days than in any other district.
☒ A bankruptcy case concerning debtor's affiliate, general partner, or partnership is pending in this district.

12. Does the debtor own or have possession of any real property or personal property that needs immediate attention? ☒ No
☐ Yes. Answer below for each property that needs immediate attention. Attach additional sheets if needed.
Why does the property need immediate attention? (Check all that apply.)
☐ It poses or is alleged to pose a threat of imminent and identifiable hazard to public health or safety.
What is the hazard? _____
☐ It needs to be physically secured or protected from the weather.
☐ It includes perishable goods or assets that could quickly deteriorate or lose value without attention (for example, livestock, seasonal goods, meat, dairy, produce, or securities-related assets or other options).
☐ Other _____

Where is the property?
Number _____ Street _____
City _____ State ZIP Code _____

Is the property insured?
☐ No
☐ Yes. Insurance agency _____
Contact name _____
Phone _____

Statistical and administrative information

Debtor TAM S.A. Case number (if known) _____
Name

13. Debtor's estimation of available funds

Check one:

- ☒ Funds will be available for distribution to unsecured creditors.
☐ After any administrative expenses are paid, no funds will be available for distribution to unsecured creditors.

14. Estimated number of creditors

(on a consolidated basis)

- | | | |
|----------------------------------|--|---|
| <input type="checkbox"/> 1-49 | <input type="checkbox"/> 1,000-5,000 | <input type="checkbox"/> 25,001-50,000 |
| <input type="checkbox"/> 50-99 | <input type="checkbox"/> 5,001-10,000 | <input type="checkbox"/> 50,001-100,000 |
| <input type="checkbox"/> 100-199 | <input type="checkbox"/> 10,001-25,000 | <input checked="" type="checkbox"/> More than 100,000 |
| <input type="checkbox"/> 200-999 | | |

15. Estimated assets

(on a consolidated basis)

- | | | |
|--|--|---|
| <input type="checkbox"/> \$0-\$50,000 | <input type="checkbox"/> \$1,000,001-\$10 million | <input type="checkbox"/> \$500,000,001-\$1 billion |
| <input type="checkbox"/> \$50,001-\$100,000 | <input type="checkbox"/> \$10,000,001-\$50 million | <input type="checkbox"/> \$1,000,000,001-\$10 billion |
| <input type="checkbox"/> \$100,001-\$500,000 | <input type="checkbox"/> \$50,000,001-\$100 million | <input checked="" type="checkbox"/> \$10,000,000,001-\$50 billion |
| <input type="checkbox"/> \$500,001-\$1 million | <input type="checkbox"/> \$100,000,001-\$500 million | <input type="checkbox"/> More than \$50 billion |

16. Estimated liabilities

(on a consolidated basis)

- | | | |
|--|--|---|
| <input type="checkbox"/> \$0-\$50,000 | <input type="checkbox"/> \$1,000,001-\$10 million | <input type="checkbox"/> \$500,000,001-\$1 billion |
| <input type="checkbox"/> \$50,001-\$100,000 | <input type="checkbox"/> \$10,000,001-\$50 million | <input type="checkbox"/> \$1,000,000,001-\$10 billion |
| <input type="checkbox"/> \$100,001-\$500,000 | <input type="checkbox"/> \$50,000,001-\$100 million | <input checked="" type="checkbox"/> \$10,000,000,001-\$50 billion |
| <input type="checkbox"/> \$500,001-\$1 million | <input type="checkbox"/> \$100,000,001-\$500 million | <input type="checkbox"/> More than \$50 billion |

Request for Relief, Declaration, and Signatures

WARNING -- Bankruptcy fraud is a serious crime. Making a false statement in connection with a bankruptcy case can result in fines up to \$500,000 or imprisonment for up to 20 years, or both. 18 U.S.C. §§ 152, 1341, 1519, and 3571.

17. Declaration and signature of authorized representative of debtor

The debtor requests relief in accordance with the chapter of title 11, United States Code, specified in this petition.

I have been authorized to file this petition on behalf of the debtor.

I have examined the information in this petition and have a reasonable belief that the information is true and correct.

I declare under penalty of perjury that the foregoing is true and correct.

Executed on 07/09/2020
MM / DD / YYYY

X

Signature of authorized representative of debtor

Title Authorized Signatory

Ramiro Alfonsín Balza

Printed name

Debtor TAM S.A. Case number (if known) _____
Name

18. Signature of attorney

X /s/ Luke A. Barefoot
Signature of attorney for debtor

Date 07/09/2020
MM / DD / YYYY

Luke A. Barefoot
Printed name
Cleary Gottlieb Steen & Hamilton LLP
Firm name
One Liberty Plaza
Number Street
New York NY 10006
City State ZIP Code
(212) 225-2829 lbarefoot@cgsh.com
Contact phone Email address
4298089 NY
Bar number State

**UNITED STATES BANKRUPTCY COURT
SOUTHERN DISTRICT OF NEW YORK**

In re

TAM S.A.,

Debtor.

Chapter 11

Case No.: 20-(___)

Joint Administration Pending

**CORPORATE OWNERSHIP STATEMENT PURSUANT
TO FEDERAL RULES OF BANKRUPTCY PROCEDURE 1007 AND 7007.1**

Pursuant to rules 1007(a)(1) and 7007.1 of the Federal Rules of Bankruptcy Procedure, the following are corporations, other than a governmental unit, that directly or indirectly own 10% or more of any class of the Debtor's equity interests:

Shareholder	Approximate Percentage of Equity Interest Held
Holdco I S.A.	36.91%
LATAM Airlines Group S.A.	63.09%
Delta Air Lines, Inc.	Holds 19.99% of the equity interest of LATAM Airlines Group S.A.

**UNITED STATES BANKRUPTCY COURT
SOUTHERN DISTRICT OF NEW YORK**

In re

LATAM Airlines Group, *et al.*,

Debtors.¹

Chapter 11

Case No.: 20-11254

Jointly Administered/Joint Administration Pending

**CONSOLIDATED LIST OF CREDITORS
HOLDING FIVE LARGEST SECURED CLAIMS**

The following is a list of those creditors holding the five largest secured claims against the Debtors, on a consolidated basis, as of July 8, 2020. This list has been prepared from the books and records of the Debtors for filing in the Debtors' chapter 11 case.

The information set forth herein shall not constitute an admission of liability by, nor is binding on, the Debtors, nor shall it bind the Debtors or their estates as to the amount, nature and status of any claim. The failure to list or designate any claim as contingent, disputed

¹ The Debtors in these Chapter 11 Cases, along with the last four digits of each Debtor's U.S. or local tax identification number (as applicable), are: LATAM Airlines Group S.A. (59-2605885); Lan Cargo S.A. (98-0058786); Transporte Aéreo S.A. (96-9512807); Inversiones Lan S.A. (96-5758100); Technical Training LATAM S.A. (96-847880K); LATAM Travel Chile II S.A. (76-2628945); Lan Pax Group S.A. (96-9696800); Fast Air Almacenes de Carga S.A. (96-6315202); Línea Aérea Carguera de Colombia S.A. (26-4065780); Aerovías de Integración Regional S.A. (98-0640393); LATAM Finance Ltd. (N/A); LATAM Airlines Ecuador S.A. (98-0383677); Professional Airline Cargo Services, LLC (35-2639894); Cargo Handling Airport Services, LLC (30-1133972); Maintenance Service Experts, LLC (30-1130248); Lan Cargo Repair Station LLC (83-0460010); Prime Airport Services Inc. (59-1934486); Professional Airline Maintenance Services LLC (37-1910216); Connecta Corporation (20-5157324); Peuco Finance Ltd. (N/A); Latam Airlines Perú S.A. (52-2195500); Inversiones Aéreas S.A. (N/A); Holdco Colombia II SpA (76-9310053); Holdco Colombia I SpA (76-9336885); Holdco Ecuador S.A. (76-3884082); Lan Cargo Inversiones S.A. (96-9696908); Lan Cargo Overseas Ltd. (85-7752959); Mas Investment Ltd. (85-7753009); Professional Airlines Services Inc. (65-0623014); Piquero Leasing Limited (N/A); TAM S.A. (N/A); TAM Linhas Aéreas S.A. (65-0773334); Aerolinhas Brasileiras S.A. (98-0177579); Prismah Fidelidade Ltda. (N/A); Fidelidade Viagens e Turismo S.A. (27-2563952); TP Franchising Ltda. (N/A); Holdco I S.A. (76-1530348) and Multiplus Corredora de Seguros Ltda. (N/A). For the purpose of these Chapter 11 Cases, the service address for the Debtors is: 6500 NW 22nd Street Miami, FL 33131.

or subject to set off, recharacterization or other challenge shall not be a waiver of any of the Debtors' rights or defenses relating thereto.

Creditor/Address	Claim Amount	Debt Type	General Description of Collateral
Citibank, N.A., Loan Administration 1615 Brett Road, OPS 3 New Castle, DE 19720 United States Michael Leonard PHONE: +1 (212) 816-5233 michael.leonard@citi.com	\$600,000,000	Revolving Loan Agreement	26 Planes, 15 Engines and certain spare parts
BNP Paribas 787 Seventh Avenue, New York, NY 10019, United States of America Attn: Ahsan Avais (Ahsan.AVAIS@us.bnpparibas.com) Office: +1 212-471-7089 Mobile: +1 781-244-7316 Investec Bank PLC 2 Gresham Street, London EC2V 7QP, United Kingdom Attn: James Paterson (james.paterson@investec.co.uk) T: +44 (0) 20 7597 3679 M: +44 (0) 7785 252 427	\$300,289,939	Aircraft Loan Agreement	3 A350s
Credit Agricole Corporate and Investment Bank Credit Agricole Building 1301 Avenue of the Americas SFI Agency & Middle Office, 20th Floor New York, NY 10019-6022 Attn: Justine Ventrelli / Claire Vacca Telephone: +1 (212) 261-7886 / + 1 (212) 261-3382 Facsimile: +1 (917) 849-5054	\$273,198,686	Engine Loan Facility	41 Engines
Natixis 30, avenue Pierre Mendes France - 75013 Paris BP 4 75060 Paris Cedex 02 542 044 524 RCS Paris Attn: Andrew Young Okana Nsiawi PHONE: +33 (0) 1 58 32 38 36 EMAIL: andrew.okana@natixis.com	\$241,841,364	Aircraft Loan Agreement	9 A321s
JP Morgan 25 Bank Street, Canary Wharf, London E14 5JP, United Kingdom Attn: Lindsay J Cane (lindsay.j.cane@jpmchase.com)	\$209,235,830	Secured Notes	1 A321, 11 A320s

Fill in this information to identify the case and this filing:

Debtor Name TAM S.A.
United States Bankruptcy Court for the: Southern District of New York
(State)
Case number (if known): _____

Official Form 202

Declaration Under Penalty of Perjury for Non-Individual Debtors

12/15

An individual who is authorized to act on behalf of a non-individual debtor, such as a corporation or partnership, must sign and submit this form for the schedules of assets and liabilities, any other document that requires a declaration that is not included in the document, and any amendments of those documents. This form must state the individual's position or relationship to the debtor, the identity of the document, and the date. Bankruptcy Rules 1008 and 9011.

WARNING -- Bankruptcy fraud is a serious crime. Making a false statement, concealing property, or obtaining money or property by fraud in connection with a bankruptcy case can result in fines up to \$500,000 or imprisonment for up to 20 years, or both. 18 U.S.C. §§ 152, 1341, 1519, and 3571.

Declaration and signature

I am the president, another officer, or an authorized agent of the corporation; a member or an authorized agent of the partnership; or another individual serving as a representative of the debtor in this case.

I have examined the information in the documents checked below and I have a reasonable belief that the information is true and correct:

- ☐ *Schedule A/B: Assets—Real and Personal Property* (Official Form 206A/B)
- ☐ *Schedule D: Creditors Who Have Claims Secured by Property* (Official Form 206D)
- ☐ *Schedule E/F: Creditors Who Have Unsecured Claims* (Official Form 206E/F)
- ☐ *Schedule G: Executory Contracts and Unexpired Leases* (Official Form 206G)
- ☐ *Schedule H: Codebtors* (Official Form 206H)
- ☐ *Summary of Assets and Liabilities for Non-Individuals* (Official Form 206Sum)
- ☐ Amended Schedule _____
- ☒ *Chapter 11 or Chapter 9 Cases: List of Creditors Who Have the 40 Largest Unsecured Claims and Are Not Insiders* (Official Form 204)
- ☒ Other document that requires a declaration _____ Corporate Ownership Statement; Top 5 Secured Creditors List

I declare under penalty of perjury that the foregoing is true and correct.

Executed on 07/09/2020
MM / DD / YYYY

x

Signature of individual signing on behalf of debtor

Ramiro Alfonsín Balza
Printed name

Authorized Signatory
Position or relationship to debtor

Fill in this information to identify the case:

Debtor name: LATAM Airlines Group S.A., et al.
 United States Bankruptcy Court for the Southern District of New York
 Case number (if known): 20-11254

☐ Check if this is an amended filing
Official Form 204**Chapter 11 or Chapter 9 Cases: List of Creditors Who Have the 40 Largest Unsecured Claims and Are Not Insiders**

12/15

A list of creditors holding the 40 largest unsecured claims must be filed in a Chapter 11 or Chapter 9 case. Include claims which the debtor disputes. Do not include claims by any person or entity who is an insider, as defined in 11 U.S.C. § 101(31). Also, do not include claims by secured creditors, unless the unsecured claim resulting from inadequate collateral value places the creditor among the holders of the 20 largest unsecured claims.

Name of creditor and complete mailing address, including zip code	Name, telephone number, and email address of creditor contact	Nature of the claim (for example, trade debts, bank loans, professional services, and government contracts)	Indicate if claim is contingent, unliquidated, or disputed	Amount of unsecured claim If the claim is fully unsecured, fill in only unsecured claim amount. If claim is partially secured, fill in total claim amount and deduction for value of collateral or setoff to calculate		
				Total claim, if partially secured	Deduction for value of collateral or setoff	Unsecured Claim
1 LATAM 2026 Notes Attn: Peter Lopez Bank of New York Mellon, as Trustee 240 Greenwich Street 7E New York, NY 10286	LATAM 2026 Notes Attn: Peter Lopez PHONE: 212-815-8273 FAX: EMAIL: peter.lopez@bnymellon.com	UNSECURED NOTES				\$800,000,000.00
2 LATAM 2024 Notes Attn: Peter Lopez Bank of New York Mellon, as Trustee 240 Greenwich Street 7E New York, NY 10286	LATAM 2024 Notes Attn: Peter Lopez PHONE: 212-815-8273 FAX: EMAIL: peter.lopez@bnymellon.com	UNSECURED NOTES				\$700,000,000.00
3 Banco Santander Chile Attn: Maria Soledad Schuster Bandera N° 140 Santiago, Metropolitana Chile	Banco Santander Chile Attn: Maria Soledad Schuster PHONE: 56 (2) 2648 3669 Anexo 83669 FAX: EMAIL: mariasoledad.schuster@santander.cl	FREQUENT FLIER MILES	Contingent			\$549,000,000.00
4 EXIM - Aircraft Loan Agreement Attn: Sarah Velez Wells Fargo Trust Company, N.A., as Agent 299 S Main Street, 5th Floor Salt Lake City, UT 84111	EXIM - Aircraft Loan Agreement Attn: Sarah Velez PHONE: 385-415-8024 FAX: EMAIL: sarah.velez@wellsfargo.com	EXIM - AIRCRAFT LOAN AGREEMENT	Contingent, Unliquidated			\$261,628,819.92
5 Banco do Brasil S.A. Attn: Rodrigo Szabo Luiz Large Corporate 3132 Rua São Carlos do Pinhal, 627 - 1º subsolo (Docas) Bela Vista São Paulo-SP 01333-001 Brazil	Banco do Brasil S.A. Attn: Rodrigo Szabo Luiz PHONE: 55 (11) 4298-7056; 55 (11) 99618-9230 FAX: EMAIL: rodrigoszabo@bb.com.br	UNSECURED DEBT				\$195,354,619.95
6 Local Bonds, Series E Attn: Francesca Gardella Banco del Estado de Chile, as Trustee Avenida Libertador Bernardo O'Higgins 1111 Santiago, Metropolitana Chile	Local Bonds, Series E Attn: Francesca Gardella PHONE: 562-2970 6210 FAX: EMAIL: fgarde@bancoestado.cl	UNSECURED NOTES				\$179,030,673.32
7 Banco de Credito del Perú Attn: Kristel Vasquez Guzmán Calle Centenario 156 Lima Peru	Banco de Credito del Perú Attn: Kristel Vasquez Guzmán PHONE: 51.1.313.2000 FAX: 51.1.313.2121 EMAIL: kristelvasquezg@bcp.com.pe	FREQUENT FLIER MILES	Contingent			\$167,000,000.00
8 Banco Santander Madrid Attn: Luis Casero Ynfliesta Av. de Cantabria s/n 28660 Boadilla del Monte Madrid Spain	Banco Santander Madrid Attn: Luis Casero Ynfliesta PHONE: 34 91 289 72 47 FAX: EMAIL: luis.casero@gruposantander.com	UNSECURED DEBT				\$139,458,747.93
9 EXIM - Aircraft Loan Agreement Attn: Michael Leonard Citibank, N.A., Loan Administration 1615 Brett Road, OPS 3 New Castle, DE 19720	EXIM - Aircraft Loan Agreement Attn: Michael Leonard PHONE: 212-816-5233 FAX: EMAIL: michael.leonard@citi.com	EXIM - AIRCRAFT LOAN AGREEMENT	Contingent, Unliquidated			\$138,670,419.00
10 EXIM - Aircraft Loan Agreement Attn: Sarah Velez Wells Fargo Trust Company, N.A., as Agent 299 S Main Street, 5th Floor Salt Lake City, UT 84111	EXIM - Aircraft Loan Agreement Attn: Sarah Velez PHONE: 385-415-8024 FAX: EMAIL: sarah.velez@wellsfargo.com	EXIM - AIRCRAFT LOAN AGREEMENT	Contingent, Unliquidated			\$137,451,740.00
11 ECA - Aircraft Loan Agreement Attn: Juan Suárez Romero Banco Santander, as Agent Bandera 140, piso 14 Santiago Chile	ECA - Aircraft Loan Agreement Attn: Juan Suárez Romero PHONE: 56 2 2336 3331; 56 9 9550 3775 FAX: EMAIL: juan.suarez@santander.cl	ECA - AIRCRAFT LOAN AGREEMENT	Contingent, Unliquidated			\$98,039,103.37
12 Local Bonds, Series A Attn: Francesca Gardella Banco del Estado de Chile, as Trustee Avenida Libertador Bernardo O'Higgins 1111 Santiago, Metropolitana Chile	Local Bonds, Series A Attn: Francesca Gardella PHONE: 562-2970 6210 FAX: EMAIL: fgarde@bancoestado.cl	UNSECURED NOTES				\$89,515,336.66
13 Local Bonds, Series B Attn: Francesca Gardella Banco del Estado de Chile, as Trustee Avenida Libertador Bernardo O'Higgins 1111 Santiago, Metropolitana Chile	Local Bonds, Series B Attn: Francesca Gardella PHONE: 562-2970 6210 FAX: EMAIL: fgarde@bancoestado.cl	UNSECURED NOTES				\$89,515,336.66
14 Banco Bradesco S.A. Attn: Leon L. Albuquerque e Sousa Av. Brigadeiro Faria Lima 3950, 9º andar São Paulo, SP 04538-132 Brazil	Banco Bradesco S.A. Attn: Leon L. Albuquerque e Sousa PHONE: (11) 3847-9181; (11) 97693-5644 FAX: EMAIL: leon.sousa@bradesco.com.br	UNSECURED DEBT				\$78,486,876.03

The information set forth herein represents the Debtors' best efforts to identify the relevant claims, and shall not constitute an admission of liability by, nor is it binding on, the Debtors. Furthermore, the failure to list a claim as contingent, disputed or subject to set off shall not be a waiver of any right of the Debtors' rights relating thereto.

Name of creditor and complete mailing address, including zip code	Name, telephone number, and email address of creditor contact	Nature of the claim(for example, trade debts, bank loans, professional services, and government contracts)	Indicate if claim is contingent, unliquidated, or disputed	Amount of unsecured claim If the claim is fully unsecured, fill in only unsecured claim amount. If claim is partially secured, fill in total claim amount and deduction for value of collateral or setoff to calculate		
				Total claim, if partially secured	Deduction for value of collateral or setoff	Unsecured Claim
15 Scotiabank Chile Attn: Federico Alonso Casa Matriz Av Costanera Sur 2710, Torre A Santiago Chile	Scotiabank Chile Attn: Federico Alonso PHONE: 416-866-6161 FAX: EMAIL: Federico.Alonso@scotiabank.cl	UNSECURED DEBT				\$74,000,000.00
16 GE CELMA LTDA Attn: Edgar Salazar, Volnei Vieira Esteves R. Alice Hervé, 356 - Bingen, Petrópolis - RJ 25669-900 Brazil	GE CELMA LTDA Attn: Edgar Salazar, Volnei Vieira Esteves PHONE: FAX: EMAIL: edgar.salazar1@ge.com; VolneiVieira.Esteves@ge.com	TRADE DEBT				\$72,788,641.11
17 EXIM - Aircraft Loan Agreement Attn: Sarah Velez Wells Fargo Trust Company, N.A., as Agent 299 S Main Street, 5th Floor Salt Lake City, UT 84111	EXIM - Aircraft Loan Agreement Attn: Sarah Velez PHONE: 385-415-8024 FAX: EMAIL: sarah.velez@wellsfargo.com	EXIM - AIRCRAFT LOAN AGREEMENT	Contingent, Unliquidated			\$71,911,661.38
18 Local Bonds, Series C Attn: Francesca Gardella Banco del Estado de Chile, as Trustee Avenida Libertador Bernardo O'Higgins 1111 Santiago, Metropolitana Chile	Local Bonds, Series C Attn: Francesca Gardella PHONE: 562-2970 6210 FAX: EMAIL: fgarde@bancoestado.cl	UNSECURED NOTES				\$66,241,349.13
19 Local Bonds, Series D Attn: Francesca Gardella Banco del Estado de Chile, as Trustee Avenida Libertador Bernardo O'Higgins 1111 Santiago, Metropolitana Chile	Local Bonds, Series D Attn: Francesca Gardella PHONE: 562-2970 6210 FAX: EMAIL: fgarde@bancoestado.cl	UNSECURED NOTES				\$66,241,349.13
20 Banco BTG Pactual Chile, as Agent Attn: Rodrigo Oyarzo Avenida Costanera Sur 2730 19th Floor Santiago, Metropolitana Chile	Banco BTG Pactual Chile, as Agent Attn: Rodrigo Oyarzo PHONE: 56 22 587 5027 FAX: EMAIL: Rodrigo.Oyarzo@btgpactual.com	UNSECURED DEBT				\$59,438,183.54
21 Aircraft Loan Agreement Attn: Juan Suárez Romero Banco Santander, as Agent Bandera 140, piso 14 Santiago Chile	Aircraft Loan Agreement Attn: Juan Suárez Romero PHONE: 56 2 2336 3331; 56 9 9550 3775 FAX: EMAIL: juan.suarez@santander.cl	AIRCRAFT LOAN AGREEMENT	Contingent, Unliquidated			\$56,696,392.63
22 Aerospace Turbine Services & Solutions Attn: Mansoor Janahi Adjacent Abu Dhabi Intl Airport Turbine Services Building Gate Number 3 ABU DHABI UNITED ARAB EMIRATES	Aerospace Turbine Services & Solutions Attn: Mansoor Janahi PHONE: 971 (2) 5057887 FAX: EMAIL: MJanahi@tssaero.ae	TRADE DEBT				\$54,749,119.20
23 American Express Travel Related Services Company, Inc Attn: Liliana Gutierrez 200 Vesey Street New York, NY 10285	American Express Travel Related Services Company, Inc Attn: Liliana Gutierrez PHONE: 56 2 2783 8733 FAX: EMAIL: liliana.w.gutierrez@aexp.com	UNSECURED DEBT				\$52,511,111.00
24 Banco Itaú Unibanco S.A. Attn: Michele do Carmo Praça Alfredo Egydio de Souza Aranha nº 100, Torre Olavo Setubal Parque Jabaquara São Paulo-SP CEP 04344-902 Brazil	Banco Itaú Unibanco S.A. Attn: Michele do Carmo PHONE: 55 11 5029- 2355 - Ext. 7705 FAX: EMAIL: michele.santo@itau-unibanco.com.br	FREQUENT FLIER MILES	Contingent			\$52,299,456.05
25 World Fuel Services Attn: RICHARD HOPPE 9800 NW 41 Street, Suite 400 Miami, FL 33178	World Fuel Services Attn: RICHARD HOPPE PHONE: 1-305-799-3532 FAX: EMAIL: RHoppe@wfsCorp.com	TRADE DEBT				\$46,052,121.98
26 Banco del Estado de Chile Attn: Francesca Gardella Avenida Libertador Bernardo O'Higgins 1111 Santiago, Metropolitana Chile	Banco del Estado de Chile Attn: Francesca Gardella PHONE: 562-2970 6210 FAX: EMAIL: fgarde@bancoestado.cl	UNSECURED DEBT				\$40,000,000.00
27 BP p.l.c (Air BP) Attn: John Platt, CEO 501 Westlake Park Boulevard Houston, TX 77079	BP p.l.c (Air BP) Attn: John Platt, CEO PHONE: 971 5 04536032 FAX: 971 4 3318628 EMAIL: airbpoutofhours@bp.com	TRADE DEBT				\$39,882,361.95
28 EXIM - Aircraft Loan Agreement Attn: Sarah Velez Wells Fargo Trust Company, N.A., as Agent 299 S Main Street, 5th Floor Salt Lake City, UT 84111	EXIM - Aircraft Loan Agreement Attn: Sarah Velez PHONE: 385-415-8024 FAX: EMAIL: sarah.velez@wellsfargo.com	EXIM - AIRCRAFT LOAN AGREEMENT	Contingent, Unliquidated			\$39,348,743.00
29 EXIM - Aircraft Loan Agreement Attn: Arnaud Drapeau Société Générale, as Agent 245 Park Avenue New York, NY 10167	EXIM - Aircraft Loan Agreement Attn: Arnaud Drapeau PHONE: 212-278-4103; 914-434-7016 FAX: EMAIL: arnaud.drapeau@sgcib.com	EXIM - AIRCRAFT LOAN AGREEMENT	Contingent, Unliquidated			\$37,415,505.31
30 EXIM - Aircraft Loan Agreement Attn: Arnaud Drapeau Société Générale, as Agent 245 Park Avenue New York, NY 10167	EXIM - Aircraft Loan Agreement Attn: Arnaud Drapeau PHONE: 212-278-4103; 914-434-7016 FAX: EMAIL: arnaud.drapeau@sgcib.com	EXIM - AIRCRAFT LOAN AGREEMENT	Contingent, Unliquidated			\$37,378,515.31
31 Petróleo Brasileiro S.A. Attn: RODRIGO MOTTA GUIMARES 200 Westlake Park Boulevard Suite 1000 Houston, TX 77079	Petróleo Brasileiro S.A. Attn: RODRIGO MOTTA GUIMARES PHONE: 5521996474208 FAX: EMAIL: rodrigo@br-petrobras.com.br	TRADE DEBT				\$35,973,425.23
32 EXIM - Aircraft Loan Agreement Attn: Arnaud Drapeau Société Générale, as Agent 245 Park Avenue New York, NY 10167	EXIM - Aircraft Loan Agreement Attn: Arnaud Drapeau PHONE: 212-278-4103; 914-434-7016 FAX: EMAIL: arnaud.drapeau@sgcib.com	EXIM - AIRCRAFT LOAN AGREEMENT	Contingent, Unliquidated			\$35,286,477.47

Name of creditor and complete mailing address, including zip code		Name, telephone number, and email address of creditor contact	Nature of the claim(for example, trade debts, bank loans, professional services, and government contracts)	Indicate if claim is contingent, unliquidated, or disputed	Amount of unsecured claim If the claim is fully unsecured, fill in only unsecured claim amount. If claim is partially secured, fill in total claim amount and deduction for value of collateral or setoff to calculate		
					Total claim, if partially secured	Deduction for value of collateral or setoff	Unsecured Claim
33	EXIM - Aircraft Loan Agreement Attn: Arnaud Drapeau Société Générale, as Agent 245 Park Avenue New York, NY 10167	EXIM - Aircraft Loan Agreement Attn: Arnaud Drapeau PHONE: 212-278-4103; 914-434-7016 FAX: EMAIL: arnaud.drapeau@sgcib.com	EXIM - AIRCRAFT LOAN AGREEMENT	Contingent, Unliquidated			\$34,039,807.66
34	EXIM - Aircraft Loan Agreement Attn: Sarah Velez Wells Fargo Trust Company, N.A., as Agent 299 S Main Street, 5th Floor Salt Lake City, UT 84111	EXIM - Aircraft Loan Agreement Attn: Sarah Velez PHONE: 385-415-8024 FAX: EMAIL: sarah.velez@wellsfargo.com	EXIM - AIRCRAFT LOAN AGREEMENT	Contingent, Unliquidated			\$31,066,204.59
35	Itaú CorpBanca Attn: Carlos Irarrazaval Avenida Presidente Riesco 5537 16th Floor Santiago,Metropolitana Chile	Itaú CorpBanca Attn: Carlos Irarrazaval PHONE: 56961699692 FAX: EMAIL: Carlos.Irarrazaval@itau.cl	UNSECURED DEBT				\$29,857,588.21
36	Aircraft Loan Agreement Attn: Andrew Young Okana Nsiawi Natixis as Agent 30, Avenue Pierre Mendes, BP 4 75060 Paris Cedex 02 542 044 524 RCS Paris Paris 75013 France	Aircraft Loan Agreement Attn: Andrew Young Okana Nsiawi PHONE: 33 (0) 1 58 32 38 36 FAX: EMAIL: andrew.okana@natixis.com	AIRCRAFT LOAN AGREEMENT	Contingent, Unliquidated			\$29,151,065.46
37	RAIZEN COMBUSTIVEIS S.A. Attn: Leonardo Ozorio AV DAS AMERICAS, 4200, BL 5 (SALAS 101/701) E BL 6 (SALAS 101/601) Bairro BARRA DA TIJUCA Cidade Rio de Janeiro CEP 22.640-102 Brazil	RAIZEN COMBUSTIVEIS S.A. Attn: Leonardo Ozorio PHONE: 55 (21) 99174-1677 FAX: EMAIL: Leonardo.Ozorio@raizen.com	TRADE DEBT				\$28,570,916.08
38	COMANDO DA AERONAUTICA Attn: Major Brigadeiro do Ar Walcyr Josué de Castilho Araújo GABAER - Esplanada dos Ministérios - Bloco M - 8º Andar Brasília, DF CEP 70.045-900 Brazil	COMANDO DA AERONAUTICA Attn: Major Brigadeiro do Ar Walcyr Josué de Castilho Araújo PHONE: 55 (21) 21016205 FAX: EMAIL: Walcyrwjca@decea.gov.br	TRADE DEBT				\$27,989,954.10
39	IAE International Aero Engines AG Attn: Florangel Gutierrez 400 Main Street East Hartford , CT 06118	IAE International Aero Engines AG Attn: Florangel Gutierrez PHONE: FAX: EMAIL: florangel.gutierrez@pw.utc.com	TRADE DEBT				\$25,314,147.00
40	Aircraft Loan Agreement Attn: Andrew Young Okana Nsiawi Natixis as Agent 30, Avenue Pierre Mendes, BP 4 75060 Paris Cedex 02 542 044 524 RCS Paris Paris 75013 France	Aircraft Loan Agreement Attn: Andrew Young Okana Nsiawi PHONE: 33 (0) 1 58 32 38 36 FAX: EMAIL: andrew.okana@natixis.com	AIRCRAFT LOAN AGREEMENT	Contingent, Unliquidated			\$24,693,926.48

TAM S.A.
CNPJ/ME 01.832.635/0001-18
NIRE 35.300.150.007

**ATA DA ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINÁRIA
REALIZADA EM 08 DE JULHO DE 2020**

1. **Data, Hora e Local:** Aos 08 dias do mês de julho de 2020, às 11:00 horas, na sede social da TAM S/A, localizada na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Verbo Divino, 2001, 17º andar, conj. 172, Edifício Condomínio Espaço Empresarial Nações Unidas, bairro Chácara Santo Antônio, CEP 04719-002 ("Companhia").
2. **Convocação e Presença:** Dispensada a convocação nos termos do parágrafo 4º do artigo 124 da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada ("Lei das S.A."), em virtude da presença de acionistas representando a totalidade do capital social da Companhia.
3. **Mesa:** Jerome Paul Jacques Cadier, Presidente; e Bruno Angelo Indio e Bartijotto, Secretário.
4. **Ordem do Dia:** Deliberar sobre: (i) o pedido voluntário, pela Companhia e suas controladas Tam Linhas Aéreas S.A., ABSA Aerolíneas Brasileiras S.A., TP Franchising Ltda. ("Controladas Diretas"), Fidelidade Viagens e Turismo S.A., Multiplus Corretora de Seguros Ltda. e Prismah Fidelidade Ltda. ("Controladas Indiretas") e, em conjunto com as Controladas Diretas, as "Controladas", de submissão ao procedimento de que trata o *Chapter 11* do *Title 11* do *Bankruptcy Code* dos Estados Unidos da América ("Bankruptcy Code"), no procedimento consolidado da LATAM Airlines Group S.A. que está em curso perante o Distrito Sul de Nova Iorque ("Procedimento Chapter 11"); (ii) a obtenção de recursos pós-petição, a partir de financiamento ou outro mecanismo de captação de recursos, no Brasil e/ou no exterior, no âmbito do Procedimento *Chapter 11*, em valor agregado de até USD 2.650.000.000,00 (dois bilhões, seiscentos e cinquenta milhões de dólares americanos) para a LATAM Airlines Group S.A. e suas controladas (que inclui a Companhia e suas Controladas), bem como a prestação de garantias relacionadas com o financiamento ou outro mecanismo de captação de recursos, a ser celebrado pela Companhia e suas Controladas, em termos substancialmente iguais aos termos previstos no contrato de financiamento protocolado no Procedimento *Chapter 11* em 28 de junho de 2020 ("Contrato de Financiamento"); (iii) a contratação de assessores financeiros, contábeis, jurídicos e outros profissionais especializados para atuação no Procedimento *Chapter 11* e auxílio com o Financiamento DIP (conforme definido abaixo); e (iv) a autorização para que a administração da Companhia e das Controladas outorgue procurações a determinados indivíduos, para que estes as representem, individual ou conjuntamente, na condução, implementação, negociação, celebração, assinatura e/ou submissão dos instrumentos relacionados com o Financiamento DIP (conforme definido abaixo) e o Procedimento *Chapter 11*, com a possibilidade de substabelecimento, independentemente das disposições do Estatuto Social da Companhia.
5. **Considerações Iniciais:** Após a abertura da reunião, o Presidente da mesa pediu a palavra para tecer algumas considerações iniciais para a avaliação de todos os presentes:
 - (a) Em 11 de março de 2020, a Organização Mundial de Saúde declarou a ampla disseminação do novo COVID-19 como uma pandemia global. No curso das semanas que se seguiram, diversos países ao redor do mundo, incluindo cada um dos países em que a LATAM Airlines Group S.A. e suas afiliadas ("LATAM") operam, anunciaram severas restrições de viagens e/ou fechamento completo de suas fronteiras. O impacto à indústria de aviação foi virtualmente imediato e, conforme dados de 23 de abril de

2020, os voos comerciais da LATAM foram limitados a aproximadamente 4% das rotas operadas antes da pandemia de COVID-19;

- (b) Apesar de tomadas medidas para redução de custos e preservação de liquidez, a posição de liquidez da Companhia continuou a deteriorar-se com o avanço da pandemia de COVID-19;
- (c) Em 26 de maio de 2020, a LATAM e algumas de suas afiliadas protocolaram um pedido de submissão ao processo a que se refere o *Chapter 11* do *Bankruptcy Code* dos Estados Unidos da América;
- (d) O Conselho de Administração da Companhia teve acesso, revisou e teve a oportunidade de fazer perguntas sobre os materiais apresentados pela administração e pelos assessores legais e financeiros da Companhia e suas afiliadas, a respeito das obrigações e liquidez da Companhia, as opções estratégicas à disposição e o impacto delas nos negócios da Companhia;
- (e) O Conselho de Administração consultou a administração da Companhia e de suas afiliadas, bem como os seus respectivos assessores financeiros e legais, e, tendo considerado todas as alternativas estratégicas à disposição, concluiu ser desejável e no melhor interesse da Companhia, seus credores e outras partes interessadas que a Companhia ingressasse com o pedido voluntário de submissão ao Procedimento *Chapter 11*.

6. **Deliberações:** Após a leitura, análise e discussão da matéria constante da ordem do dia e das recomendações do Conselho de Administração da Companhia, bem como das considerações iniciais feitas pelo Presidente da mesa, os acionistas da Companhia, por unanimidade de votos e sem quaisquer ressalvas, deliberaram:

- 6.1 **Aprovar** a realização do pedido voluntário, pela Companhia e por suas Controladas, de submissão ao Procedimento *Chapter 11*, no processo consolidado da LATAM, em curso perante o Distrito Sul de Nova Iorque.
- 6.2 **Aprovar** a obtenção, pela Companhia e por suas Controladas, no âmbito do Procedimento *Chapter 11*, de: (a) financiamento pós-petição, no valor agregado de até USD 2.650.000.000,00 (dois bilhões, seiscientos e cinquenta milhões de dólares americanos), para a LATAM Airlines Group S.A. e suas controladas (que inclui a Companhia e suas Controladas), a ser celebrado em termos substancialmente iguais aos termos previstos no Contrato de Financiamento que é de conhecimento do conselho de administração, sujeito aos termos e condições que venham a ser negociados na versão final do mencionado Contrato de Financiamento, incluindo, sem qualquer limitação, demais termos e condições a respeito da parcela A do Financiamento DIP e a inclusão da Companhia e demais devedores domiciliados no Brasil no Procedimento *Chapter 11* como garantidores (*guarantors*) e devedores (*obligors*), cujos termos a respeito de tais sociedades brasileiras poderão ser descritos em anexo ao contrato final de financiamento ("Financiamento DIP"), e (b) prestação, pela Companhia e suas Controladas, de garantias em favor dos respectivos investidores no âmbito do Financiamento DIP, nos termos da deliberação 6.4(b) abaixo.
- 6.3 **Aprovar** a contratação, pela Companhia e suas Controladas, dos seguintes assessores ("Assessores"), para exercício das seguintes funções, para atuarem no Procedimento

Chapter 11, no Financiamento DIP e em assuntos relacionados, incluindo autorizando a administração da Companhia e de suas Controladas a celebrar contratos de consultoria e serviços com os Assessores, incluindo contratos de retenção de valores, para pagar os Assessores e para realiza pedido de autorização para reter os serviços dos seguintes Assessores:

- (a) O escritório de advocacia Claro & Cía., em coordenação com o escritório Cleary, Gottlieb, Steen & Hamilton LLP, para assessorar a Companhia e suas Controladas na avaliação, coordenação geral, protocolo, execução, negociação e conclusão do Procedimento *Chapter 11*, e todos os outros processos relacionados com o mesmo, bem como qualquer processo de insolvência em que a Companhia tiver algum interesse;
- (b) O escritório de advocacia Cleary, Gottlieb, Steen & Hamilton LLP, como assessor principal no contexto do Procedimento *Chapter 11*, e em coordenação com o escritório de advocacia Claro & Cía, para representar a Companhia e suas Controladas no desempenho das suas funções e deveres nos termos do *Chapter 11* do *Bankruptcy Code* e assuntos conexos, e na tomada de todas e quaisquer ações apropriadas para fazer garantir e dar efeito aos direitos e obrigações da Companhia e suas Controladas relacionados com o Procedimento *Chapter 11*, incluindo a apresentação de requerimentos e petições;
- (c) O escritório de advocacia Togut, Segal & Segal, LLP como assessor de conflitos no Procedimento *Chapter 11*, e em coordenação com os escritórios de advocacia Claro & Cía e Cleary, Gottlieb, Steen & Hamilton LLP, para representar a Companhia e suas Controladas no desempenho das suas funções e deveres nos termos do *Chapter 11* do *Bankruptcy Code* e assuntos conexos, e na tomada de todas e quaisquer ações apropriadas para fazer garantir e dar efeito aos direitos e obrigações da Companhia e suas Controladas relacionados com o Procedimento *Chapter 11*, incluindo a apresentação de requerimentos e petições;
- (d) O escritório de advocacia Demarest Advogados, em coordenação com o escritório Cleary, Gottlieb, Steen & Hamilton LLP, para assessorar a Companhia e suas Controladas, relativamente a questões de lei brasileira, na avaliação, coordenação geral, protocolo, execução, negociação e conclusão do Procedimento *Chapter 11*, e todos os outros processos relacionados com o mesmo, bem como qualquer processo de insolvência em que a Sociedade tiver algum interesse;
- (e) FTI Consulting, Inc. como assessor financeiro de assuntos atinentes ao Procedimento *Chapter 11*, para representar a Companhia e suas Controladas no desempenho dos seus deveres e funções nos termos do *Chapter 11* do *Bankruptcy Code*;
- (f) PJT Partners, Inc. como assessor financeiro de assuntos atinentes ao Procedimento *Chapter 11*, para representar a Companhia e suas Controladas no desempenho dos seus deveres e funções nos termos do *Chapter 11* do *Bankruptcy Code*;
- (g) Prime Clerk LLC, na qualidade de agente de notificações e demandas, para representar a Companhia e suas Controladas no desempenho das suas funções e deveres nos termos do *Chapter 11* do *Bankruptcy Code* e assuntos conexos, e na tomada de todas e quaisquer ações apropriadas para fazer garantir e dar efeito aos

direitos e obrigações da Companhia e suas Controladas relacionados com o Procedimento *Chapter 11*; e

- (h) qualquer outro assessor jurídico, contábil, financeiro ou outros profissionais especializados para assessorar a Companhia e suas Controladas no desempenho dos seus deveres e funções, na forma do *Bankruptcy Code*, e na tomada de todas e quaisquer ações apropriadas para garantir e dar efeito aos direitos e obrigações da Companhia e suas Controladas em relação ao Procedimento *Chapter 11*, sempre conforme discricionariedade da administração da Companhia e de suas Controladas.

6.4 Autorizar a Companhia e a administração a:

- (a) Autorizar, assinar e protocolar todos os pedidos, aplicações, petições, formulários, moções, listas, requerimentos, peças processuais e outros documentos, celebrar acordos, transigir, emitir documentos, fazer declarações e apresentações, participar em audiências e tomar todas e quaisquer medidas que considerem necessárias ou apropriadas para a apresentação do pedido voluntário de submissão ao Procedimento *Chapter 11*, e executar todos e quaisquer outros atos que considerem necessários, adequados e desejáveis em relação ao Procedimento *Chapter 11*, tendo como fim o êxito do Procedimento *Chapter 11*, incluindo, sem limitação, qualquer ação necessária para manter o curso normal e a continuidade dos negócios da Companhia e de suas Controladas;
- (b) Em relação ao Financiamento DIP: (i) negociar, assinar, entregar e protocolar, se necessário, o contrato de financiamento, contratos de garantia, notas e documentos acessórios, certificados e instrumentos, e, em relação a mencionados documentos, quaisquer alterações, aditamentos, modificações, prorrogações e renovações dos mesmos ("Documentos do Procedimento DIP"), (ii) conceder garantias em favor do(s) agente(s), em benefício dos investidores e/ou financiadores, inclusive através da celebração, sem limitação, de hipoteca, penhor ou alienação fiduciária regido por lei local, em relação a motores, hipoteca ou penhor de imóveis, alienação fiduciária ou penhor de ações de subsidiárias, e outros documentos de garantia sob a lei local, relacionados a outras espécies de garantia, conforme determinado como adequado pela administração da Companhia e suas Controladas, buscando garantir as obrigações previstas no Financiamento DIP, bem como quaisquer alterações, aditamentos, modificações, prorrogações e renovações dos mesmos instrumentos, e, em cada caso, tomar quaisquer medidas e ações necessárias relacionadas com os mesmos, (iii) negociar, assinar, entregar ou protocolar, conforme necessário, contrato, instrumento (privado ou público) ou documento a ser negociado, assinado, entregue ou protocolado, conforme necessário, (em conjunto com "Documentos do Procedimento DIP", os "Documentos DIP"), em nome da Companhia e de suas Controladas, e (iv) cumprir as suas obrigações nos termos dos Documentos DIP e tomar quaisquer outras medidas, e negociar e pagar todas as taxas, impostos e outras despesas relacionadas aos Documentos DIP; em cada caso, nos termos e condições que possam ser necessários, próprios ou desejáveis, em qualquer circunstância considerando as alterações introduzidas e os respectivos aditamentos autorizados pela administração da Companhia e das Controladas, devendo tal aprovação ser comprovada pela tomada de tal ação ou pela sua assinatura e entrega.

- 6.5 **Autorizar** a administração da Companhia a outorgar poderes aos Srs. Roberto Alvo Milosawlewitsch, Ramiro Alfonsin Balza, Andrés del Valle Eitel, Juan Carlos Menció e José María Eyzaguirre Baeza ("Procuradores"), para que estes, individual ou conjuntamente, independentemente da ordem de nomeação e do disposto no estatuto social da Companhia, representem a Companhia e suas Controladas na condução, implementação, negociação, celebração, assinatura e/ou submissão dos instrumentos relacionados com o Procedimento *Chapter 11* e/ou o Financiamento DIP, bem como a outorga de poderes suficientes para implementar as resoluções aqui tomadas, sendo permitido o subestabelecimento.
- 6.6 **Ratificar** que, na medida em que quaisquer atos, ações e transações relacionadas com os assuntos contemplados pelas deliberações aqui tomadas tenham sido praticados pela administração ou procuradores da Companhia ou de suas Controladas, representando a Companhia ou as suas Controladas, tais ações são ratificadas e confirmadas na sua totalidade pelos acionistas da Companhia.
- 6.7 **Autorizar** a administração da Companhia a praticar todos os atos e assinar todos os documentos necessários ou convenientes para que suas Controladas implementem as deliberações ora tomadas, nos termos de seus respectivos documentos constitutivos.
- 6.8 **Autorizar** a administração da Companhia, além das autorizações aqui concedidas, a tomar, ou fazer com que sejam tomadas, todas e quaisquer outras medidas, e elaborar, celebrar, assinar, executar, reconhecer e entregar (e registrar em cartórios competentes, se necessário), e arquivar todos e quaisquer acordos, contratos (incluindo anexos), certificados, instrumentos públicos ou privados, aditamentos, declarações juramentadas, ordens, instruções, certidões, pedidos, recibos, declarações de financiamento ou outros instrumentos e pagar todas as despesas, incluindo mas não se limitando às taxas de arquivamento, em cada caso conforme necessário, desejável ou aconselhável na visão da administração, a fim de dar pleno efeito às deliberações ora tomadas, concluir tais instrumentos, e executar plenamente os termos e disposições dos mesmos, incluindo através da atribuição dos poderes necessários aos Procuradores, conforme a resolução 5.5 supra.
7. **Esclarecimentos:** Foi autorizada a lavratura da presente ata na forma sumária, nos termos do artigo 130, parágrafo 1º, da Lei das S.A.
8. **Encerramento, Aprovação e Assinatura da Ata:** Nada mais havendo a tratar, foi a presente ata lavrada, lida, aprovada e assinada por todos os presentes. Assinaturas: (a) **Mesa:** Jerome Paul Jacques Cadier, Presidente; e Bruno Angelo Indio e Bartijotto, Secretário; e (b) **Acionistas presentes:** **LATAM Airlines Group S.A.**, p. Roberto Alvo Milosawlewitsch; e **Holdco I S.A.**, p. Enrique Miguel Cueto Plaza.

São Paulo, 08 de julho de 2020.

Certificamos que a presente é cópia fiel da ata lavrada em livro próprio.

Mesa:



Bruno Angelo Indio e Bartijotto
Secretário

TAM S.A.

CNPJ/ME 01.832.635/0001-18

NIRE 35.300.150.007

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 08 DE JULHO DE 2020**

1. **Data, Hora e Local:** Aos 08 dias do mês de julho de 2020, às 09:30 horas, por vídeo conferência, conforme permitido pelo artigo 20, parágrafo 2º do estatuto social da TAM S.A. ("Companhia").
2. **Convocação e Presença:** Dispensada a convocação nos termos do Artigo 20, parágrafo 3º do estatuto social da Companhia, em virtude da presença da totalidade dos membros do conselho de administração da Companhia.
3. **Mesa:** Maurício Rolim Amaro, Presidente; e Bruno Angelo Indio e Bartijotto, Secretário.
4. **Ordem do Dia:** Deliberar sobre (i) o pedido voluntário, pela Companhia e suas controladas Tam Linhas Aéreas S.A., ABSA Aerolinhas Brasileiras S.A., TP Franchising Ltda. ("Controladas Diretas"), Fidelidade Viagens e Turismo S.A., Multiplus Corretora de Seguros Ltda. e Prismah Fidelidade Ltda. ("Controladas Indiretas") e, em conjunto com as Controladas Diretas, as ("Controladas"), de submissão ao procedimento de que trata o *Chapter 11* do *Title 11* do *Bankruptcy Code* dos Estados Unidos da América ("Bankruptcy Code"), no procedimento consolidado da LATAM Airlines Group S.A. que está em curso perante o Distrito Sul de Nova Iorque ("Procedimento Chapter 11"); (ii) a obtenção de recursos pós-petição, a partir de financiamento ou outro mecanismo de captação de recursos, no Brasil e/ou no exterior, no âmbito do Procedimento Chapter 11, em valor agregado de até USD 2.650.000.000,00 (dois bilhões, seiscentos e cinquenta milhões de dólares americanos) para a LATAM Airlines Group S.A. e suas controladas (que inclui a Companhia e suas Controladas), bem como a prestação de garantias relacionadas com o financiamento ou outro mecanismo de captação de recursos, a ser celebrado pela Companhia e suas Controladas, em termos substancialmente iguais aos termos previstos no contrato de financiamento protocolado no Procedimento *Chapter 11* em 28 de junho de 2020 ("Contrato de Financiamento"); (iii) a contratação de assessores financeiros, contábeis, jurídicos e outros profissionais especializados para atuação no Procedimento *Chapter 11* e auxílio com o Financiamento DIP (conforme definido abaixo); e (iv) a autorização para que a administração da Companhia e das Controladas outorgue procurações a determinados indivíduos, para que estes as representem, individual ou conjuntamente, na condução, implementação, negociação, celebração, assinatura e/ou submissão dos instrumentos relacionados com o Financiamento DIP (conforme definido abaixo) e o Procedimento *Chapter 11*, com a possibilidade de substabelecimento, independentemente das disposições do Estatuto Social da Companhia, (v) a convocação de assembleia geral extraordinária da Companhia, a fim de deliberar acerca das matérias constantes da ordem do dia; e (vi) o voto a ser proferido pela Companhia e pela TAM Linhas Aéreas



S.A. nas assembleias gerais extraordinárias e reuniões de sócias de suas controladas que deliberarem acerca das matérias constantes da ordem do dia.

5. **Considerações Iniciais:** Após a abertura da reunião, o Presidente da mesa pediu a palavra para tecer algumas considerações iniciais para a avaliação de todos os presentes:

- (a) Em 11 de março de 2020, a Organização Mundial de Saúde declarou a ampla disseminação do novo COVID-19 como uma pandemia global. No curso das semanas que se seguiram, diversos países ao redor do mundo, incluindo cada um dos países em que a LATAM Airlines Group S.A. e suas afiliadas ("LATAM") operam, anunciaram severas restrições de viagens e/ou fechamento completo de suas fronteiras. O impacto à indústria de aviação foi virtualmente imediato e, conforme dados de 23 de abril de 2020, os voos comerciais da LATAM foram limitados a aproximadamente 4% das rotas operadas antes da pandemia de COVID-19;
- (b) Apesar de tomadas medidas para redução de custos e preservação de liquidez, a posição de liquidez da Companhia continuou a deteriorar-se com o avanço da pandemia de COVID-19;
- (c) Em 26 de maio de 2020, a LATAM e algumas de suas afiliadas protocolaram um pedido de submissão ao processo a que se refere o *Chapter 11* do *Bankruptcy Code* dos Estados Unidos da América;
- (d) O Conselho de Administração da Companhia teve acesso, revisou e teve a oportunidade de fazer perguntas sobre os materiais apresentados pela administração e pelos assessores legais e financeiros da Companhia e suas afiliadas, a respeito das obrigações e liquidez da Companhia, as opções estratégicas à disposição e o impacto delas nos negócios da Companhia;
- (e) O Conselho de Administração consultou a administração da Companhia e de suas afiliadas, bem como os seus respectivos assessores financeiros e legais, e, tendo considerado todas as alternativas estratégicas à disposição, reuniu-se para decidir sobre as matérias constantes da ordem do dia.

6. **Deliberações:** Após a leitura, análise e discussão da matéria constante da ordem do dia, os membros do conselho de administração da Companhia, por unanimidade de votos e sem quaisquer ressalvas, deliberaram:

6.1 **Recomendar** a aprovação, pela assembleia geral extraordinária da Companhia, da realização do pedido voluntário, pela Companhia e por suas Controladas, de submissão ao Procedimento *Chapter 11*, no processo consolidado da LATAM, em curso perante o Distrito Sul de Nova Iorque.



6.2 **Aprovar** e recomendar que a assembleia geral extraordinária da Companhia aprove, a obtenção, pela Companhia e por suas Controladas, no âmbito do Procedimento *Chapter 11*, de: (a) financiamento pós-petição, no valor agregado de até USD 2.650.000.000,00 (dois bilhões, seiscentos e cinquenta milhões de dólares americanos), para a LATAM Airlines Group S.A. e suas controladas (que inclui a Companhia e suas Controladas), a ser celebrado em termos substancialmente iguais aos termos previstos no Contrato de Financiamento que é de conhecimento do conselho de administração, sujeito aos termos e condições que venham a ser negociados na versão final do mencionado Contrato de Financiamento, incluindo, sem qualquer limitação, demais termos e condições a respeito da parcela A do Financiamento DIP e a inclusão da Companhia e demais devedores domiciliados no Brasil no Procedimento *Chapter 11* como garantidores (*guarantors*) e devedores (*obligors*), cujos termos a respeito de tais sociedades brasileiras poderão ser descritos em anexo ao contrato final de financiamento ("Financiamento DIP"), e (b) prestação, pela Companhia e suas Controladas, de garantias em favor dos respectivos investidores no âmbito do Financiamento DIP, nos termos da deliberação 6.4(b) abaixo.

6.3 **Aprovar**, e recomendar que a assembleia geral extraordinária da Companhia aprove, a contratação, pela Companhia e suas Controladas, dos seguintes assessores ("Assessores"), para exercício das seguintes funções, para atuarem no Procedimento *Chapter 11*, no Financiamento DIP e em assuntos relacionados, incluindo autorizando a administração da Companhia e de suas Controladas a celebrar contratos de consultoria e serviços com os Assessores, incluindo contratos de retenção de valores, para pagar os Assessores e para realiza pedido de autorização para reter os serviços dos seguintes Assessores:

- (a) O escritório de advocacia Claro & Cía., em coordenação com o escritório Cleary, Gottlieb, Steen & Hamilton LLP, para assessorar a Companhia e suas Controladas na avaliação, coordenação geral, protocolo, execução, negociação e conclusão do Procedimento *Chapter 11*, e todos os outros processos relacionados com o mesmo, bem como qualquer processo de insolvência em que a Companhia tiver algum interesse;
- (b) O escritório de advocacia Cleary, Gottlieb, Steen & Hamilton LLP, como assessor principal no contexto do Procedimento *Chapter 11*, e em coordenação com o escritório de advocacia Claro & Cía, para representar a Companhia e suas Controladas no desempenho das suas funções e deveres nos termos do *Chapter 11* do *Bankruptcy Code* e assuntos conexos, e na tomada de todas e quaisquer ações apropriadas para fazer garantir e dar efeito aos direitos e obrigações da Companhia e suas Controladas relacionados com o Procedimento *Chapter 11*, incluindo a apresentação de requerimentos e petições;

- (c) O escritório de advocacia Togut, Segal & Segal, LLP como assessor de conflitos no Procedimento *Chapter 11*, e em coordenação com os escritórios de advocacia Claro & Cía e Cleary, Gottlieb, Steen & Hamilton LLP, para representar a Companhia e suas Controladas no desempenho das suas funções e deveres nos termos do *Chapter 11* do *Bankruptcy Code* e assuntos conexos, e na tomada de todas e quaisquer ações apropriadas para fazer garantir e dar efeito aos direitos e obrigações da Companhia e suas Controladas relacionados com o Procedimento *Chapter 11*, incluindo a apresentação de requerimentos e petições;
- (d) O escritório de advocacia Demarest Advogados, em coordenação com o escritório Cleary, Gottlieb, Steen & Hamilton LLP, para assessorar a Companhia e suas Controladas, relativamente a questões de lei brasileira, na avaliação, coordenação geral, protocolo, execução, negociação e conclusão do Procedimento *Chapter 11*, e todos os outros processos relacionados com o mesmo, bem como qualquer processo de insolvência em que a Sociedade tiver algum interesse;
- (e) FTI Consulting, Inc. como assessor financeiro de assuntos atinentes ao Procedimento *Chapter 11*, para representar a Companhia e suas Controladas no desempenho dos seus deveres e funções nos termos do *Chapter 11* do *Bankruptcy Code*;
- (f) PJT Partners, Inc. como assessor financeiro de assuntos atinentes ao Procedimento *Chapter 11*, para representar a Companhia e suas Controladas no desempenho dos seus deveres e funções nos termos do *Chapter 11* do *Bankruptcy Code*;
- (g) Prime Clerk LLC, na qualidade de agente de notificações e demandas, para representar a Companhia e suas Controladas no desempenho das suas funções e deveres nos termos do *Chapter 11* do *Bankruptcy Code* e assuntos conexos, e na tomada de todas e quaisquer ações apropriadas para fazer garantir e dar efeito aos direitos e obrigações da Companhia e suas Controladas relacionados com o Procedimento *Chapter 11*; e
- (h) qualquer outro assessor jurídico, contábil, financeiro ou outros profissionais especializados para assessorar a Companhia e suas Controladas no desempenho dos seus deveres e funções, na forma do *Bankruptcy Code*, e na tomada de todas e quaisquer ações apropriadas para garantir e dar efeito aos direitos e obrigações da Companhia e suas Controladas em relação ao Procedimento *Chapter 11*, sempre conforme discricionariedade da administração da Companhia e de suas Controladas.

6.4 **Recomendar** que a assembleia geral extraordinária da Companhia autorize a administração da Companhia a

(a) Autorizar, assinar e protocolar todos os pedidos, aplicações, petições, formulários, moções, listas, requerimentos, peças processuais e outros documentos, celebrar acordos, transigir, emitir documentos, fazer declarações e apresentações, participar em audiências e tomar todas e quaisquer medidas que considerem necessárias ou apropriadas para a apresentação do pedido voluntário de submissão ao Procedimento *Chapter 11*, e executar todos e quaisquer outros atos que considerem necessários, adequados e desejáveis em relação ao Procedimento *Chapter 11*, tendo como fim o êxito do Procedimento *Chapter 11*, incluindo, sem limitação, qualquer ação necessária para manter o curso normal e a continuidade dos negócios da Companhia e de suas Controladas;

(b) Em relação ao Financiamento DIP: (i) negociar, assinar, entregar e protocolar, se necessário, o contrato de financiamento, contratos de garantia, notas e documentos acessórios, certificados e instrumentos, e, em relação a mencionados documentos, quaisquer alterações, aditamentos, modificações, prorrogações e renovações dos mesmos ("Documentos do Procedimento DIP"), (ii) conceder garantias em favor do(s) agente(s), em benefício dos investidores e/ou financiadores, inclusive através da celebração, sem limitação, de hipoteca, penhor ou alienação fiduciária regido por lei local, em relação a motores, hipoteca ou penhor de imóveis, alienação fiduciária ou penhor de ações de subsidiárias, e outros documentos de garantia sob a lei local, relacionados a outras espécies de garantia, conforme determinado como adequado pela administração da Companhia e suas Controladas, buscando garantir as obrigações previstas no Financiamento DIP, bem como quaisquer alterações, aditamentos, modificações, prorrogações e renovações dos mesmos instrumentos, e, em cada caso, tomar quaisquer medidas e ações necessárias relacionadas com os mesmos, (iii) negociar, assinar, entregar ou protocolar, conforme necessário, contrato, instrumento (privado ou público) ou documento a ser negociado, assinado, entregue ou protocolado, conforme necessário, (em conjunto com "Documentos do Procedimento DIP", os "Documentos DIP"), em nome da Companhia e de suas Controladas, e (iv) cumprir as suas obrigações nos termos dos Documentos DIP e tomar quaisquer outras medidas, e negociar e pagar todas as taxas, impostos e outras despesas relacionadas aos Documentos DIP; em cada caso, nos termos e condições que possam ser necessários, próprios ou desejáveis, em qualquer circunstância considerando as alterações introduzidas e os respectivos aditamentos autorizados pela administração da Companhia e das Controladas, devendo tal aprovação ser comprovada pela tomada de tal ação ou pela sua assinatura e entrega.

6.5 **Recomendar** que a assembleia geral extraordinária da Companhia autorize a administração da Companhia a outorgar poderes aos Srs. Roberto Alvo Milosawlewitsch, Ramiro Alfonsin Balza, Andrés del Valle Eitel, Juan Carlos

Menció e José María Eyzaguirre Baeza ("Procuradores"), para que estes, individual ou conjuntamente, independentemente da ordem de nomeação e do disposto no estatuto social da Companhia, representem a Companhia e suas Controladas na condução, implementação, negociação, celebração, assinatura e/ou submissão dos instrumentos relacionados com o Procedimento *Chapter 11* e/ou o Financiamento DIP, bem como a outorga de poderes suficientes para implementar as resoluções aqui tomadas, sendo permitido o substabelecimento.

- 6.6 **Autorizar** a administração da Companhia a praticar todos os atos e assinar todos os documentos necessários ou convenientes para que suas Controladas implementem as deliberações ora tomadas, nos termos de seus respectivos documentos constitutivos.
- 6.7 **Aprovar** a convocação dos acionistas da Companhia, a se reunirem em assembleia geral extraordinária para deliberação das matérias previstas na ordem do dia.
- 6.8 **Instruir** favoravelmente o voto a ser proferido pela Companhia e pela Tam Linhas Aéreas S.A. nas assembleias gerais extraordinárias e nas reuniões de sócias de suas controladas que deliberarem acerca das matérias constantes da ordem do dia.
7. **Esclarecimentos:** Foi autorizada a lavratura da presente ata na forma sumária.
8. **Encerramento, Aprovação e Assinatura da Ata:** Nada mais havendo a tratar, a reunião foi encerrada, sendo a presente ata lavrada, lida, aprovada e assinada por todos os presentes. Assinaturas: (a) Mesa: Maurício Rolim Amaro, Presidente; e Bruno Angelo Indio e Bartijotto, Secretário; e (b) Membros do conselho de administração presentes: Maurício Rolim Amaro, Flávia Turci, Sonia Julia Sulzbeck Villalobos, Henri Philippe Reichstul, Enrique Miguel Cueto Plaza e Ignacio Javier Cueto Plaza.

São Paulo, 08 de julho de 2020.

Certificamos que a presente é cópia fiel da ata lavrada em livro próprio.

Mesa:



Bruno Angelo Indio e Bartijotto
Secretário